

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Periodisk information om kapitaltäckning
och likviditetsrisker - Pelare 3
31 mars 2015

Innehållsförteckning

1	Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)	2
2	Kapitaltäckningsregelverket	2
2.1	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare	3
2.2	Kommande regler för kapitaltäckning	3
3	Kapitaltäckning - utfall 31 mars 2015 jämfört med 31 december 2014	4
3.1	Minimikrav på kapital - pelare 1 och buffertkrav	5
	Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys	5
3.2	Upplysningar om kreditrisk - pelare 1	6
3.2.1	Beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	6
3.2.2	Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalbaskravet	6
	Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass	7
4	Likviditetsrisk och finansiering	8
4.1	Likviditetsregelverket	8
4.2	Kommande regler för likviditet	8
5	Likviditetsreserv - utfall 31 mars 2015 jämfört med 31 december 2014	8
	Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter	9
	Tabell 4: Övrig likviditet	9
	Tabell 5: Total likviditet	10
5.1	Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk	10
5.2	Finansiering	11
	Tabell 6: Finansieringskällor, storlek och sammansättning	11
	Bilaga 1 Definitioner och begrepp	12

Periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker

Rapporten innehåller periodisk information om kapitaltäckning och likviditetsrisker avseende den 31 mars 2015. Periodisk information lämnas på Skandiabankens hemsida avseende den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december i enlighet med:

- Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen),
- Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

1. Information om Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandiabanken" eller "banken", 516401-9738, med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia AB", 502017-3083. Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt "Skandia Liv", 516406-0948, med säte i Stockholm, äger 100 procent av aktierna i Skandia AB.

Skandiabanken bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet" som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. Banken erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Utöver ut- och inlåningsverksamhet erbjuds tjänster för aktiehandel och fondhandel.

I januari meddelade Skandia att man utvärderar en börsintroduktion av den norska verksamheten med målet att främja tillväxt och utveckling för den norska banken. Mer information kommer att presenteras senare under året.

2. Kapitaltäckningsregelverket

Nya EU-gemensamma kapitaltäckningsregler trädde ikraft den 1 januari 2014. Regelverket består av en direktverkande förordning, tillsynsförordningen, och ett direktiv, kapitaltäckningsdirektivet. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet och offentliggörande av årlig information medan direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet genomfördes i svensk rätt den 2 augusti 2014 genom ett antal nya och ändrade lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Mer detaljerade regler på kapitaltäckningsområdet som utvecklar innehållet i förordningen och direktivet publiceras löpande av Europeiska bankmyndigheten (Eba) i form av standarder och riktlinjer.

Nedan följer en kort beskrivning av de väsentligaste förändringarna som har påverkat kapitaltäckningen för Skandiabanken sedan de nya kapitaltäckningsreglerna trädde i kraft.

Reglerna om avdrag från kapitalbasen har ändrats avseende värdejusteringar och realiserat resultat på finansiella instrument värderade till verkligt värde. Skandiabanken tillämpar den förenklade metod för värdejusteringar som Eba har kommunicerat, vilket motsvarar ett avdrag på 0,1 procent av marknadsvärdet. Reglerna för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp har förändrats bland annat genom att kapitalkravet har blivit högre för exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter och för institutsexponeringar. Det har tillkommit ett nytt kapitalbaskrav för exponeringar mot OTC-derivat, benämnt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). CVA risk speglar risken för förlust till följd av negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av kreditkvaliteten för institutets motpart. Den 2 augusti 2014 trädde nya regler om buffertkrav i kraft. Då infördes krav på att samtliga institut ska hålla kapital för en kapitalkonserveringsbuffert utöver minimikapitalkravet på 8 procent som regleras i tillsynsförordningen. Kapitalkonserveringsbufferten är ett permanent påslag som beräknas som 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Bufferten ska upprätthållas med kärnprimärkapital (se Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys). Om buffertkravet inte uppfylls inträder begränsningar för bland annat utdelningar och rörliga ersättningar.

Under 2014 tillämpades övergångsregler för hur orealiserade vinster på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde skulle hanteras i kapitalbasen, vilket innebar att dessa drogs av från kärnprimärkapitalet. Från och med den 1 januari 2015 gäller inte denna övergångsregel längre varför både orealiserade vinster och förluster på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde ska ingå i kärnprimärkapitalet. För Skandiabanken avses främst räntebärande tillgångar som kan säljas, AFS-tillgångar.

Från och med den 1 januari 2015 ska institut kvartalsvis offentliggöra sitt internt bedömda kapitalbehov.

2.1 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, som i korthet beskrivs nedan.

- **Pelare 1 - Minimikrav på kapital**

Beräkning av minimikapitalkrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, avvecklingsrisk, CVA-risk och operativ risk. Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

- **Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess**

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapitalutvärdering (IKU) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med det nya kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravsberäkningar inom pelare 2. Från 2015 införs ett krav på att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som banken är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns- och utvärderingsprocess.

- **Pelare 3 - Upplivningskrav**

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis (periodisk information) på Skandiabankens hemsida.

2.2 Kommande regler för kapitaltäckning

Från och med den 13 september 2015 införs en kontracyklisk buffert i Sverige. Nivån på den kontracykliska bufferten fastställs kvartalsvis av tillsynsmyndigheten och uppgår till mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Tillsynsmyndigheterna har genom denna buffert möjlighet att ställa krav på att bankerna håller en konjunktur-utjämnande buffert under perioder med expansiv utlåning eller då det föreligger andra risker som kan hota den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen har för närvarande fastställt den kontracykliska bufferten till 1 procent. Den norska tillsynsmyndigheten kommer att aktivera den kontracykliska bufferten på samma nivå från och med den 30 juni 2015.

Bestämmelser om buffertar för övriga systemviktiga institut träder i kraft den 1 januari 2016. Viss osäkerhet kvarstår gällande hur dessa buffertkrav ska genomföras och vilka institut som berörs.

Krav på att rapportera bruttosoliditet till tillsynsmyndigheten infördes den 1 januari 2014 men än så länge finns det inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Till skillnad från kapitalbaskravet inkluderar bruttosoliditetskravet inte riskvikter vid beräkning, vilket innebär att en bank ska hålla lika mycket kapital för alla tillgångar, oavsett risken i tillgångarna. Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Kvoten uttrycks i procent. Syftet med bruttosoliditetsmålet är att det ska vara enkelt och att det ska fungera som ett golv för hur lågt bankernas kapital får sjunka. Basel-kommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018. För närvarande pågår arbete med den slutliga kalibrering av måttet och vilken nivå som ska gälla. Diskussioner pågår även om bruttosoliditetsmålet ska införas som ett skarpt pelare 1-krav eller som ett tillsynsmått inom ramen för pelare 2.

Krav på offentliggörande av bruttosoliditetsgrad gäller från den 1 januari 2015, vilket för Skandiabanken innebär att måttet första gången kommer att rapporteras per den 31 december 2015.

3. Kapitaltäckning - utfall 31 mars 2015 jämfört med 31 december 2014

Den 31 mars 2015 uppgick den totala kapitalrelationen uppgick till 14,8 (14,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 12,7 (12,0) procent. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott varför kärnprimärkapital är lika med primärkapital. Redogörelse för förändringar sedan årsskiftet lämnas nedan och framgår även av tabell 1 Kapitaltäckningsanalys.

Kapitalbasen har ökat med 527 MSEK till 6 430 (5 903) MSEK sedan årsskiftet. Ökningen förklaras främst av erhållet aktieägartillskott om 414 MSEK och av att bankens verifierade delårsöverskott per 31 mars 2015 uppgående till 133 MSEK har räknats in i kärnprimärkapitalet.

Kreditexponeringar före omräkning till riskvägda tillgångar ökade med 5 977 MSEK och uppgick till 120 721 (114 743) MSEK. Med kreditexponering avses tillgångsposter i och utanför balansräkningen. Kreditexponeringar hänförliga till bankens likviditetshantering minskade med 2 051 MSEK till 18 286 (20 337) MSEK. Fastighetskrediter och övriga hushållskrediter ökade med 7 214 MSEK till 99 823 (92 609) MSEK. I den svenska bankverksamheten ökade fastighetskrediter och övrig hushållsutlåning med 3 535 MSEK och i Norge med 3 679 MSEK. Övriga kreditexponeringar ökade med 815 MSEK.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp ökade med 1 883 MSEK och uppgick till 43 550 (41 667) MSEK. Riskvägt exponeringsbelopp erhålls genom att exponeringar för kredit- avvecklings-, valuta-, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk multipliceras med den riskvikt som ska tillämpas enligt tillsynsförordningen. Riskvikten avser att visa risken i engagemanget och riskvägt exponeringsbelopp utgör grund för kapitalkravsberäkning. Av utfallet riskvägt exponeringsbelopp var 2 346 MSEK hänförligt till ökade kreditriskexponeringar, vilket framförallt förklaras av ökning av lämnade bostadskrediter. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisk minskade med 460 MSEK och uppgick till 86 (546) MSEK. Valutarisken är främst hänförlig till årets resultat i norska kronor. Att valutarisken har minskat beror huvudsakligen på att utfallet för mars 2015 avser resultat för 3 månader medan jämförelsesiffran avser 12 månader. Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk var oförändrat och uppgick till 3 035 (3 035) MSEK.

Den 31 mars 2015 uppgår bankens internt bedömda kapitalbehov till 1 837 (1 706) MSEK, vilket är beräknat med stöd av bankens modeller för beräkning av ekonomiskt kapital (s.k. Economic Capital-modeller). Styrelsen har beslutat att beräkningen av ekonomiskt kapital ska göras på 99,9 procents konfidensgrad. Riskapitnivån ska spegla en godtagbar risknivå och beräknas på ett års sikt.

3.1 Minimikrav på kapital - pelare 1 och buffertkrav

Tabell 1: Kapitaltäckningsanalys (enligt bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013)

MSEK	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	5 410	4 628	3 902
Akkumulerat annat totalresultat	28	-49	33
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	133	417	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 971	5 396	4 335
Ytterligare värdejusteringar	-16	-16	-20
Immateriella tillgångar	-405	-331	-147
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-20	-17	-14
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	0	-29	-51
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-441	-393	-232
Kärnprimärkapital¹	5 530	5 003	4 103
Primärkapitaltillskott: instrument	-	-	-
Primärkapital²	5 530	5 003	4 103
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-	-
Supplementärkapital³	900	900	900
Totalt kapital	6 430	5 903	5 003
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴	43 550	41 667	38 643
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital ⁵	12,7%	12,0%	10,6%
Primärkapital ⁶	12,7%	12,0%	10,6%
Totalt kapital ⁷	14,8%	14,2%	12,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital inklusive kapitalkonserveringsbuffert) ⁸	7,0%	7,0%	-
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp ⁹	6,7%	6,0%	-
Belopp som understiger tröskelvärde			
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	12	12	10
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk	40 409	38 063	35 239
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	85	545	89
CVA risk	21	24	23
Operativ risk	3 035	3 035	3 292
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	43 550	41 667	38 643

Kapitalbaskrav¹⁰

Kreditrisk	3 233	3 045	2 819
Avvecklingsrisk	0	0	0
Valutarisk	6	43	7
CVA risk	2	2	2
Operativ risk	243	243	263
Totalt minimikapitalbaskrav	3 484	3 333	3 091

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

3.2 Upplysningar om kreditrisk - pelare 1

Skandiabanken beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Exponeringsvärdet för kreditrisk i enlighet med pelare 1 inkluderar följande poster med avdrag för reserveringar för osäkra fordringar och värdejusteringar:

- Tillgångsposter i balansräkningen upptaget till netto bokfört värde
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor
- Motpartsrisk i derivatkontrakt

Följande tillgångsposter ingår inte i totalt exponeringsbelopp:

- Exponeringar vilka har dragits av från kapitalbasen

3.2.1 Beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk

Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Skandiabanken använder extern rating från Standard & Poor's, Moody's och Fitch. I de fall motparten i en exponering har erhållit två externa kreditvärderingar, tillämpas den kreditvärdering som leder till högst riskvikt. Om en exponering har erhållit fler än två externa kreditvärderingar ska de två kreditvärderingarna som har lägst riskvikt användas. Om dessa två skiljer sig åt används den av-de två som ger högst riskvikt. När exponeringar avser ett specifikt emissionsprogram, vilket åsatts kreditvärdering, ska denna kreditvärdering tillämpas.

3.2.2 Kreditriskskydd - säkerheter som reducerar kapitalkravet

Kapitalkravet kan under vissa förutsättningar reduceras genom att banken erhåller säkerheter för kreditexponeringen. Enligt reglerna vid tillämpning av schablonmetoden får kreditriskskydd medräknas om formen för säkerheten är godtagbar och att banken uppfyller vissa hanteringskrav. Regelverket för säkerheter fördelas på garantier samt kreditderivat och finansiella säkerheter. De säkerheter banken använder för att reducera kapitalkravet avser garantier. Effekten på kapitalkravet av medräkningsbara garantier blir att gäldenärens riskvikt byts ut mot garantiutfärdarens riskvikt vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp.

Tabell 2: Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav för kreditrisker per exponeringsklass

MSEK	31 mars 2015		31 december 2014		31 mars 2014	
	Riskvägt exp.belopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exp.belopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exp.belopp	Kapitalbaskrav
Exponeringsklasser						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	661	53	873	70	423	34
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	392	31	253	20	1088	87
<i>varav motpartsrisk</i>	24	2	18	1	22	2
Exponeringar mot företag	659	53	762	61	993	79
Exponeringar mot hushåll	2 924	234	2 850	227	2 943	235
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	34 383	2751	32 076	2 566	28 337	2 267
<i>varav bostadsfastigheter</i>	34 383	2751	32 076	2 566	28 337	2 267
<i>varav kommersiella fastigheter</i>	-	-	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	166	13	145	12	145	12
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	767	61	721	58	1011	81
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	180	15	98	8	77	6
Aktieexponeringar	13	1	12	1	37	3
Övriga poster	264	21	273	22	185	15
Summa kreditrisker	40 409	3 233	38 063	3 045	35 239	2 819

Förklaringar till fotnoterna återfinns i Bilaga 1 Definitioner och begrepp.

4. Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Mer specifikt innebär risken att tillgängliga likvida medel kan komma att vara otillräckliga för att möta förändrade marknadsförhållanden, förfallande skulder eller en ökning i uttag av inlåning. Förändrade marknadsförhållanden inbegriper risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken att motparter inte förnyar sin finansiering.

4.1 Likviditetsregelverket

Hantering, rapportering och offentliggörande av information om likviditetsrisker regleras i tillsynsförordningen och i Finansinspektionens föreskrifter.

Under 2014 infördes genom tillsynsförordningen ett generellt likviditetskrav. Kravet innebär att banken ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att täcka ett teoretiskt stressat nettokassautflöde som uppstår under de 30 närmsta dagarna. Detta mått benämns likviditetstäckningsgrad (LCR). Under 2014 infördes också ett månatligt rapporteringskrav på likviditetstäckningsgrad samt ett kvartalsvis rapporteringskrav på Available Stable Funding och Required Stable Funding, som är en första version av måttet stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR).

Från den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden. Detta innebär att banken från och med den 1 januari 2015, vid varje enskild tidpunkt, ska ha en likviditetstäckningsgrad som överstiger 1. Kravet gäller för alla valutor sammanräknat men också i de enskilda valutorna EUR och USD. Skandiabanken har inga kassaflöden i USD vilket innebär att likviditetstäckningsgrad i USD inte är tillämpligt.

4.2 Kommande regler för likviditet

Som en del av tillsynsförordningen införs under hösten 2015 nya rapporteringskrav på likviditetsområdet. Det handlar dels om uppdaterade mallar för rapportering av likviditetstäckningsgrad dels om en uppsättning helt nya rapporter vilka går under samlingsnamnet Additional Liquidity Monitoring Metrics. De nya rapporterna innehåller bl.a. rapportering av en löptidsfördelad balansräkning, koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering för olika löptider samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsreserven. Rapporteringskravet för Additional Liquidity Monitoring Metrics förväntas träda i kraft den 1 juli 2015.

Från och med den 1 januari 2018 förväntas det långfristiga finansieringsmåttet Net Stable Funding Ratio (NSFR) som mäter balansen mellan långfristiga tillgångar och skulder, att gälla.

5. Likviditetsreserv - utfall 31 mars 2015 jämfört med 31 december 2014

För att säkerställa bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Skandiabanken en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar. Skandiabankens likviditetsreserv definieras i enlighet med FFFS 2010:7 vilket innebär att den enbart består av tillgängliga medel, d.v.s. medel som ej är ianspråktagna som säkerheter, vilka Skandiabanken förfogar över och som är pantsättningsbara hos den svenska och/eller norska centralbanken. Likviditetsreserven innefattar också tillgodohanvanden i centralbank eller dagslån till annan bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga påföljande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter. För att optimera Skandiabankens likviditetshantering förfogar banken också över övrig likviditet vilken inte redovisas som en del av likviditetsreserven. Övrig likviditet utgörs till största delen av värdepapper utgivna av finansiella bolag och är en relativt liten del av bankens totala likviditet.

Den sista mars 2015 uppgick likviditetsreserven till 17 115 (20 212) MSEK vilket motsvarade 93,6 (99,5) procent av Skandiabankens totala likviditet. Total likviditet uppgick till 18 286 (20 337) MSEK kronor varav 7 110 (7 465) MSEK låg som säkerhet vid de svenska och norska centralbankerna för att hantera kortfristig likviditet i form av intradagsflöden.

Tabell 3: Likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter

MSEK	2015-03-31				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 188	623	15	1 826	2 223	1 345	20	3 588
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	24	-	24	-	172	-	172
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	100	710	-	810	575	478	-	1 053
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 368	4 166	-	7 534	2 972	5 211	-	8 183
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 174	3 747	-	6 921	3 449	3 767	-	7 216
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa likviditetsreserv enligt Finansinspektionens definition	7 830	9 270	15	17 115	9 219	10 973	20	20 212

Likviditetsreserven presenteras enligt Svenska Bankföreningens format för uppställning. Likviditetsreserven består av tillgångar som står till Skandiabankens förfogande. Tillgångarna är belåningsbara i centralbanker och är inte ianspråktagna som säkerheter. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-20 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 4: Övrig likviditet

MSEK	2015-03-31				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	250	-	-	250	-	-	-	-
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	150	-	-	150	-	-	-	-
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	140	-	-	140	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	632	-	-	632	125	-	-	125
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa övrig likviditet	1 172	-	-	1 172	125	-	-	125

Övrig likviditet står till Skandiabankens förfogande och avser räntebärande värdepapper som inte är belåningsbara i centralbanker och som därmed inte uppfyller Finansinspektionens krav på tillgångar som kvalificeras som likviditetsreserv. Innehaven är upptagna till aktuella marknadsvärden och erhåller en riskvikt mellan 0-50 procent enligt tillsynsförordningen.

Tabell 5: Total likviditet

MSEK	2015-03-31				2014-12-31			
	SEK	NOK	EUR	Summa	SEK	NOK	EUR	Summa
1 Kassa och tillgodohavande hos och utlåning till centralbanker och stater	1 188	623	15	1 826	2 223	1 345	20	3 588
2 Tillgodohavanden hos andra banker, dagslån	-	24	-	24	-	172	-	172
3 Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	100	710	-	810	575	478	-	1 053
4 Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	3 617	4 166	-	7 783	2 972	5 211	-	8 183
5 Säkerställda obligationer emitterade av andra institut	3 324	3 747	-	7 071	3 449	3 767	-	7 216
6 Egna emitterade säkerställda obligationer	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	140	-	-	140	-	-	-	-
8 Värdepapper emitterade av finansiella företag, exkl säkerställda obligationer	632	-	-	632	125	-	-	125
9 Övriga värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa total likviditetsreserv	9 001	9 270	15	18 286	9 344	10 973	20	20 337
varav belåningsbara (pantbara) tillgångar	7 830	9 270	15	17 115	9 219	10 973	20	20 212

5.1 Mätning, kvantifiering och rapportering av likviditetsrisk

Skandiabanken mäter och rapporterar kortfristig, medellång och strukturell likviditetsrisk för varje valuta enskilt samt på total valutaaggregerad nivå.

Kortfristig likviditet hanteras på interbankmarknaden och risker mäts genom kontinuerlig bevakning av kända framtida in- och utflöden, förväntad tillväxt och prognos över förväntade flöden baserat på empirisk analys av historiska kundbeteenden. För att säkerställa att Skandiabanken inte är alltför beroende av kortfristig finansiering arbetar banken inom styrelsebeslutade limiter för högsta tillåtna dagliga marknadsfinansieringsbehov.

Medellång likviditetsrisk regleras i Skandiabanken bland annat genom den s.k. överlevandshorisonten, vilket är bankens interna stresstest för likviditet. Stresstesterna omfattar avtalsenliga och förväntade flöden både för poster på och utanför balansräkningen. Överlevandshorisonten definieras som antal dagar Skandiabanken förväntas kunna täcka ett stressat utflöde av likviditet med hjälp av likviditetsfrämjande åtgärder såsom t.ex. realisering av likviditetsreserven. Limiter för överlevandshorisonten säkerställer att storleken på likviditetsreserven alltid är tillräcklig för att motstå ett exceptionellt stressat scenario där störningar på valuta- och kapitalmarknaderna kombineras med stora utflöden av inlåning och ökad nyttjandegrad av beviljade ej utnyttjade krediter. Överlevandshorisonten mäts dagligen och limiteras på aggregerad nivå för banken totalt såväl som i enskilda valutor för den norska och svenska verksamheten.

I tillägg till överlevandshorisonten begränsar Skandiabanken också sin likviditetsrisk genom limiter för likviditetstäckningsgrad. Från den 1 januari 2015 omfattas Skandiabanken av FFFS 2012:6 vilket innebär att banken dagligen mäter och limiterar likviditetstäckningsgraden enligt föreskrifterna på total nivå samt i valutan EUR. Det bör dock påpekas att bankens verksamhet i EUR är ytterst begränsad. Före den 1 januari 2015 mätte och rapporterade Skandiabanken likviditetstäckning enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:37) om rapportering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabankens likviditetstäckningsgrad per 2015-03-31 var 2,16 (1,93).

Skandiabanken begränsar sin strukturella likviditetsrisk genom att limitera skillnaderna i löptidsstruktur mellan bankens tillgångar och skulder, vilket mäts genom ett så kallat ALM-gap (Asset Liability Management). ALM-gapet definieras som det ackumulerade gapet mellan förfallande tillgångar och skulder. Beräkningarna av ALM-gapet baseras på kontraktuella och beteendemässiga löptider på tillgångar och skulder. För att begränsa bankens exponering mot refinansieringsrisker ska verksamheten enligt limit bedrivas med ett ackumulerat positivt ALM-gap under de närmsta 12 påföljande månaderna. Skandiabankens ackumulerade 1-åriga ALM-gap per 2015-03-31 var +7,4 Mdr SEK. Utöver ALM-gapet mäter och rapporterar Skandiabanken också NSFR till styrelsen kontinuerligt.

I tillägg till ovanstående limiter arbetar Skandiabanken inom styrelselimiten för inlåningskoncentration för att undvika likviditetrisk hänförlig till hög koncentration i inlåningsbasen. Koncentration mäts här som inlåning från enskild kund samt inlåning från de 10 största kunderna.

Samtliga styrelsebeslutade limiter för hantering av likviditetsrisker omprövas regelbundet och justeras vid behov.

5.2 Finansiering

Skandiabankens primära finansieringskälla är inlåning från allmänheten. För att diversifiera finansieringskällorna samt säkerställa framtida finansiering används också kapitalmarknadsfinansiering i form av certifikat, icke säkerställda obligationer s.k. Medium Term Note, MTN, samt säkerställda obligationer. Emissioner görs i norska och svenska kronor då bankens finansieringsstrategi är att finansiera tillgångarna i sin egen valuta.

Under årets första kvartal har Skandiabanken finansierat sin tillväxt genom ökad inlåning från allmänheten samt emissioner av säkerställda obligationer och certifikat.

Tabell 6: Finansieringskällor, storlek och sammansättning

	2015-03-31	2014-12-31
MSEK		
Inlåning från allmänheten	80 219	79 518
Certifikat	2 999	2 248
MTN	5 476	6 012
Säkerställda obligationer	21 419	19 746
Övriga skulder	2 498	2 187
Summa skulder	112 611	109 711

Bilaga 1

Definitioner och begrepp

¹Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, värdejusteringar och, under 2014, orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag för värdejusteringar görs enligt Ebas förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. Periodens eller årets vinst medräknas i det fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kärnprimärkapitalet.

²Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandiabanken har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

³Supplementärkapital består av ett evigt förlagslån. I enlighet med avtalsvillkoren bestäms räntesatsen i förhållande till räntebasen Stibor plus 1,25 procent. Lånet har efterställd betalningsrätt och löper utan ställd säkerhet. Återbetalning av förlagslånet kan endast ske då emittenten försatts i konkurs eller trätt i likvidation alternativt efter medgivande av Finansinspektionen.

⁴Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av exponeringar för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och operativ risk som värderats och riskvägts enligt kapitaltäckningsregelverket. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen. Exponeringsvärdet för åtaganden utanför balansräkningen motsvarar 0-100 procent av nominellt belopp, beroende på risken i åtagandet.

⁵Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

⁶Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.

⁷Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Total kapitalrelation motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad som gällde fram till och med den 31 december 2013.

⁸Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av krav på kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen plus tillämpliga buffertkrav.

⁹Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital (pelare 1-krav plus buffertkrav) i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

¹⁰Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägda exponeringar.